*以下為獨立申報會計師中瑞岳華(香港)會計師事務所(香港執業會計師)僅為載入本招股章程而編製的報告全文。*

RSM

敬啟者：

吾等就永勝醫療控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱為「貴集團」)截至2015年12月31日止三個年度各年(「有關期間」)的財務資料(「財務資料」)作出報告，以供載入 貴公司於2016年6月30日就 貴公司股份在香港聯合交易所有限公司主板首次上市刊發的招股章程(「招股章程」)內。

貴公司於2015年11月19日根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為一家獲豁免公司。根據集團重組(在招股章程「歷史、重組及公司架構」一節內的「重組」一段有更全面的說明)(「重組」)， 貴公司於2016年2月18日成為 貴集團的控股公司。自註冊成立當日以來， 貴公司並無開展任何業務。

於本報告日期， 貴公司擁有財務資料附註2及18所列各附屬公司及一家聯營公司的直接及間接權益：

現時組成 貴集團的所有公司均採納12月31日為財政年度年結日，惟永勝醫療製品有限公司(「VMHK」)、永勝醫療研發中心有限公司(「RDHK」)、永勝醫療科技有限公司(「VMT」)、永勝醫療有限公司(「VMC」)及永勝保健器材有限公司(「VHPL」)則已採納3月31日為其截至2014年3月31日止財政年度的年結日。截至2014年12月31日止九個月，該等附屬公司更改其財政年度年結日，由3月31日改為12月31日，藉此與 貴公司在中華人民共和國(「中國」)的主要附屬公司的財政年度年結日一致。吾等於有關期間擔任現時組成 貴集團的所有公司的核數師，惟下文披露者除外。

東莞永勝醫療製品有限公司(「VMDG」)、永勝(廣州)醫療器械開發有限公司(「VMRD-GZ」)及東莞永勝宏基醫療器械有限公司(「VRMD」)的法定財務報表已按照在中國成立的公司適用的有關會計原則及財務條例編製，並經由下列中國註冊的執業會計師審核。

| 公司名稱 | 財政年度 | 核數師名稱 |
|---|---|---|
| VMDG | 截至2015年12月31日止三個年度各年 | 東莞市德方信會計師事務所 |
| VRMD | 截至2015年12月31日止三個年度各年 | 東莞市德方信會計師事務所 |
| VMRD-GZ | 截至2013年12月31日止年度 | 北京中瑞誠聯合會計師事務所廣東分所 |
| | 截至2014年12月31日止年度 | 廣東誠豐信會計師事務所有限公司 |
| | 截至2015年12月31日止年度 | 廣州知仁會計師事務所 |

VMHK、RDHK、VMT及VHPL截至2013年及2014年3月31日止年度及截至2014年12月31日止九個月的法定財務報表及VMC自2013年11月12日(註冊成立日期)至2014年12月31日止期間的法定財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，並經吾等根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則審核。

由於東莞永健康復器具有限公司(「DVRD」)、永勝醫療製品控股有限公司(「VMMH」)及永勝醫療保健控股有限公司(「VMCH」)為新成立，且其註冊成立所在國家並無法定審核規定，故未有編製其自註冊成立以來的經審核財務報表。

由於深圳永勝宏基醫療器械有限公司(「VMSZ」)及永勝康復器械有限公司(「VRDC」)為新成立，且於本報告日期仍未須進行法定審核，故未有編製其自註冊成立以來的經審核財務報表。

就本報告而言， 貴公司董事已按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製 貴集團之合併財務報表(「相關財務報表」)。

吾等已按照香港會計師公會頒佈的香港核數準則對相關財務報表進行獨立的審核及按照香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」審閱相關財務報表。

財務資料已按照財務資料附註2所載編製基準從相關財務報表編製而成。就編製供載入招股章程的本報告而言，並無視為必要的調整。

貴公司董事負責編製相關財務報表及其中載入本報告的招股章程的內容。吾等的責任為從相關財務報表編纂本報告所載列的財務資料，以就財務資料發表獨立的意見並向 閣下報告吾等之意見。

吾等認為，就本報告而言及按照財務資料附註2所載的編製基準，財務資料真實及公平地反映 貴集團於2013年、2014年及2015年12月31日的事務狀況及 貴公司於2015年12月31日的事務狀況，以及 貴集團於有關期間的業績及現金流量。

* *僅供識別*

## 財務資料

### A. 合併損益表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **營業額** | 7 | 324,492 | 388,977 | 448,169 |
| 銷售成本 | | (236,293) | (273,913) | (308,368) |
| **毛利** | | 88,199 | 115,064 | 139,801 |
| 其他收入 | 8 | 1,809 | 2,435 | 1,641 |
| 分銷成本 | | (11,480) | (14,787) | (14,395) |
| 行政開支 | | (42,973) | (48,596) | (57,829) |
| **經營溢利** | | 35,555 | 54,116 | 69,218 |
| 財務成本 — 銀行貸款利息 | | (80) | (40) | (5) |
| 應佔一家聯營公司虧損 | 18 | — | (118) | (41) |
| **除税前溢利** | | 35,475 | 53,958 | 69,172 |
| 所得税(開支)／抵免 | 10 | (8,465) | (11,562) | 2,484 |
| **年度溢利** | 11 | 27,010 | 42,396 | 71,656 |
| **以下各方應佔：** | | | | |
| 貴公司擁有人 | | 23,413 | 35,759 | 58,153 |
| 非控制性權益 | | 3,597 | 6,637 | 13,503 |
| | | 27,010 | 42,396 | 71,656 |
| **每股盈利** | | | | |
| 基本和攤薄 | 14 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

## B. 合併損益及其他全面收益表

| | 附註 | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **年度溢利** | | 27,010 | 42,396 | 71,656 |
| **其他全面收益：** | | | | |
| *可能重新分類至損益的項目：* | | | | |
| 換算海外業務時的滙兑差額 | 4(d)(iii) | 4,509 | (595) | (8,201) |
| **年內其他全面收益，除稅後淨值** | | 4,509 | (595) | (8,201) |
| **年內全面收益總額** | | 31,519 | 41,801 | 63,455 |
| **以下各方應佔：** | | | | |
| 貴公司擁有人 | | 27,105 | 35,278 | 51,448 |
| 非控制性權益 | | 4,414 | 6,523 | 12,007 |
| | | 31,519 | 41,801 | 63,455 |

## C. 合併財務狀況表

| | | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 附註 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **資產** | | | | |
| **非流動資產** | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 15 | 39,789 | 49,978 | 44,876 |
| 商譽 | 16 | — | — | 9,591 |
| 其他無形資產 | 17 | — | — | 13,657 |
| 於一間聯營公司之投資 | 18 | — | 13,443 | 13,269 |
| | | 39,789 | 63,421 | 81,393 |
| **流動資產** | | | | |
| 存貨 | 19 | 39,926 | 66,518 | 65,422 |
| 貿易應收款項 | 20 | 76,890 | 89,226 | 87,188 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 15,342 | 15,358 | 16,662 |
| 銀行及現金結餘 | 21 | 68,754 | 61,862 | 69,303 |
| | | 200,912 | 232,964 | 238,575 |
| **總資產** | | 240,701 | 296,385 | 319,968 |
| **權益及負債** | | | | |
| 股本 | 22 | 12,094 | 12,094 | 12,094 |
| 儲備 | 23(a) | 108,177 | 126,439 | 157,264 |
| 貴公司擁有人應佔權益 | | 120,271 | 138,533 | 169,358 |
| 非控制性權益 | | 26,627 | 30,165 | 47,729 |
| **權益總額** | | 146,898 | 168,698 | 217,087 |
| **負債** | | | | |
| **非流動負債** | | | | |
| 借款 | 24 | — | — | 3,725 |
| 遞延稅項負債 | 25 | — | — | 2,253 |
| **非流動負債總額** | | — | — | 5,978 |
| **流動負債** | | | | |
| 貿易應付款項 | 26 | 24,382 | 32,202 | 24,751 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 12,182 | 26,262 | 30,777 |
| 應付關連公司款項 | 27 | 16,245 | 19,202 | — |
| 借款 | 24 | 1,800 | 600 | 992 |
| 即期稅項負債 | | 39,194 | 49,421 | 40,383 |
| **流動負債總額** | | 93,803 | 127,687 | 96,903 |
| **權益及負債總額** | | 240,701 | 296,385 | 319,968 |

## D. 財務狀況表

| | 附註 | 於2015年12月31日<br>千港元 |
|---|---|---|
| **資產** | | |
| **非流動資產** | | |
| 於附屬公司的投資 | | —* |
| **流動資產** | | |
| 現金結餘 | | —* |
| **總資產** | | — |
| **權益及負債** | | |
| **資本及儲備** | | |
| 股本 | 22 | —* |
| 儲備 | 23(b) | (2,769) |
| **權益總額** | | (2,769) |
| **負債** | | |
| **流動負債** | | |
| 應付附屬公司款項 | | 2,769 |
| **權益及負債總額** | | —* |

* 指金額少於1,000港元

## E. 合併權益變動表

| | 貴公司擁有人應佔 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 股本 | 外幣滙兑儲備 | 保留溢利 | 總計 | 非控制性權益 | 權益總額 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於2013年1月1日 | 12,094 | 5,361 | 92,179 | 109,634 | 25,199 | 134,833 |
| 年度全面收益總額 | — | 3,692 | 23,413 | 27,105 | 4,414 | 31,519 |
| 已付股息(附註13) | — | — | (16,468) | (16,468) | (2,986) | (19,454) |
| 年度權益變動 | — | 3,692 | 6,945 | 10,637 | 1,428 | 12,065 |
| 於2013年12月31日 | 12,094 | 9,053 | 99,124 | 120,271 | 26,627 | 146,898 |
| 於2014年1月1日 | 12,094 | 9,053 | 99,124 | 120,271 | 26,627 | 146,898 |
| 年度全面收益總額 | — | (481) | 35,759 | 35,278 | 6,523 | 41,801 |
| 已付股息(附註13) | — | — | (17,016) | (17,016) | (2,985) | (20,001) |
| 年度權益變動 | — | (481) | 18,743 | 18,262 | 3,538 | 21,800 |
| 於2014年12月31日 | 12,094 | 8,572 | 117,867 | 138,533 | 30,165 | 168,698 |
| 於2015年1月1日 | 12,094 | 8,572 | 117,867 | 138,533 | 30,165 | 168,698 |
| 年度全面收益總額 | — | (6,705) | 58,153 | 51,448 | 12,007 | 63,455 |
| 收購一間附屬公司(附註28) | — | — | — | — | 9,538 | 9,538 |
| 已付股息(附註13) | — | — | (20,623) | (20,623) | (3,981) | (24,604) |
| 年度權益變動 | — | (6,705) | 37,530 | 30,825 | 17,564 | 48,389 |
| 於2015年12月31日 | 12,094 | 1,867 | 155,397 | 169,358 | 47,729 | 217,087 |

## F. 合併現金流量表

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **經營活動所得現金流量** | | | |
| 除稅前溢利 | 35,475 | 53,958 | 69,172 |
| 就以下各項調整： | | | |
| 存貨撥備／(撥備撥回) | 987 | (96) | 14 |
| 貿易應收款項撥備 | — | 235 | — |
| 攤銷 | — | — | 96 |
| 折舊 | 10,824 | 12,370 | 13,216 |
| 出售物業、廠房及設備收益 | — | — | (284) |
| 財務成本 | 80 | 40 | 5 |
| 利息收入 | (293) | (670) | (131) |
| 應佔一間聯營公司虧損 | — | 118 | 41 |
| 貿易應付款項回撥 | (1,465) | (1,449) | — |
| 物業、廠房及設備撇銷 | 66 | 88 | 497 |
| 營運資金變動前經營溢利 | 45,674 | 64,594 | 82,626 |
| 存貨(增加)／減少 | (5,188) | (26,477) | 2,219 |
| 貿易應收款項減少／(增加) | 1,274 | (12,571) | 2,246 |
| 預付款項、按金及其他應收款項增加 | (2,701) | (16) | (4,151) |
| 貿易應付款項增加／(減少) | 1,625 | 9,269 | (10,833) |
| 其他應付款項及應計費用(減少)／增加 | (186) | 7,570 | 3,659 |
| 應付關連公司款項增加／(減少) | 2,002 | 2,957 | (19,202) |
| 經營所得現金 | 42,500 | 45,326 | 56,564 |
| 已付所得稅 | (1,169) | (1,289) | (2,008) |
| 已付利息 | (80) | (40) | (5) |
| 經營活動所得現金淨額 | 41,251 | 43,997 | 54,551 |
| **投資活動所得現金流量** | | | |
| 已收利息 | 293 | 670 | 131 |
| 購買物業、廠房及設備 | (9,844) | (22,730) | (11,320) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | — | — | 1,028 |
| 收購一間聯營公司 | — | (7,242) | — |
| 收購一間附屬公司(附註28) | — | — | (5,408) |
| 投資活動所用現金淨額 | (9,551) | (29,302) | (15,569) |
| **融資活動所得現金流量** | | | |
| 償還銀行貸款 | (1,200) | (1,200) | (600) |
| 已付 貴公司擁有人股息 | (16,468) | (17,016) | (20,623) |
| 已付非控股股東股息 | (2,986) | (2,985) | (3,981) |
| 融資活動所用現金淨額 | (20,654) | (21,201) | (25,204) |
| **現金及現金等價物增加／(減少)淨額** | 11,046 | (6,506) | 13,778 |
| 滙率變動的影響 | 3,953 | (386) | (6,337) |
| **於1月1日的現金及現金等價物** | 53,755 | 68,754 | 61,862 |
| **於12月31日的現金及現金等價物** | 68,754 | 61,862 | 69,303 |
| **現金及現金等價物分析** | | | |
| 銀行及現金結餘 | 68,754 | 61,862 | 69,303 |

## G. 財務資料附註

### 1. 一般資料

永勝醫療控股有限公司(「貴公司」)根據開曼群島公司法在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點為香港紅磡鶴園街2G恒豐工業大廈2期7樓B2室。

貴公司為投資控股公司。 貴公司及其目前組成 貴集團的附屬公司主要從事醫療器械的生產、買賣及研發(「上市業務」)。

貴公司董事認為，於英屬處女群島註冊成立的公司VINCENT RAYA INTERNATIONAL LIMITED(「VRI」)為最終母公司。蔡文成先生(「蔡先生」)及廖佩青女士(「廖女士」)為 貴公司的最終控股方(統稱為「控股股東」)。

### 2. 財務資料編製基準

財務資料乃按照香港會計師公會頒佈的所有適用的香港財務報告準則編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。財務資料亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定以及香港公司條例(法例第622章)的披露規定。

在 貴公司註冊成立及完成重組(在招股章程「歷史、重組及公司架構」一節內的「重組」一段有更全面的說明)前，由現時組成 貴集團的各公司(統稱為「營運公司」)開展上市業務。在整個有關期間，營運公司由控股股東控制。

緊接重組之前及緊隨重組之後，上市業務由營運公司持有。根據重組，營運公司連同上市業務轉讓予 貴公司並由 貴公司透過VMMH及VMCH持有。 貴公司於重組前並無涉及任何其他業務，亦不符合業務的定義。重組僅為上市業務的重組，並無改變有關業務的管理層，且上市業務的最終擁有人保持不變。因此，現時組成 貴集團的公司的合併財務資料乃根據VMMH及VMCH的上市業務於所有呈列期間的賬面值呈列。就本報告而言，財務資料乃以香港會計師公會頒佈的核數指引第3.340號「招股章程及申報會計師」的準則為基準編製。

## G. 財務資料附註(續)

## 2. 財務資料編製基準(續)

於本報告日期， 貴公司於下列附屬公司中擁有直接或間接權益。

| 名稱 | 註冊／成立地點及日期 | 主要活動 | 法律地位類型 | 已發行及實收股本 | 於下列日期適用的實際利率 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 12月31日 | | | |
| | | | | | 2013年 | 2014年 | 2015年 | 報告日期 |
| **直接持有：** | | | | | | | | |
| VMMH | 英屬處女群島，2015年11月26日 | 投資控股 | 有限責任公司 | 1美元 | 不適用 | 不適用 | 100% | 100% |
| VMCH | 英屬處女群島，2015年11月26日 | 投資控股 | 有限責任公司 | 1美元 | 不適用 | 不適用 | 100% | 100% |
| **間接持有：** | | | | | | | | |
| VMHK | 香港，1997年5月23日 | 買賣醫療器械及投資控股 | 有限責任公司 | 14,889,321港元 | 80.1% | 80.1% | 80.1% | 80.1% |
| VMDG* | 中國，2004年1月18日 | 生產醫療器械 | 有限責任公司 | 15,000,000港元 | 80.1% | 80.1% | 80.1% | 80.1% |
| RDHK^ | 香港，2011年9月5日 | 投資控股 | 有限責任公司 | 10港元 | 48.06% | 48.06% | 48.06% | 48.06% |
| VMRD-GZ*^ | 中國，2011年12月5日 | 研發醫療器械 | 有限責任公司 | 6,000,000港元 | 48.06% | 48.06% | 48.06% | 48.06% |
| VMT | 香港，2011年4月15日 | 研發醫療器械 | 有限責任公司 | 1港元 | 80.1% | 80.1% | 80.1% | 80.1% |
| VMC | 香港，2013年11月12日 | 買賣醫療器械及投資控股 | 有限責任公司 | 1港元 | 80.1% | 80.1% | 80.1% | 80.1% |
| VHPL | 香港，1986年2月4日 | 向集團公司提供營銷服務及投資控股 | 有限責任公司 | 100,000港元 | 100% | 100% | 100% | 100% |
| VRMD* | 中國，2010年3月9日 | 買賣醫療器械 | 有限責任公司 | 2,100,000港元 | 100% | 100% | 100% | 100% |

## G. 財務資料附註(續)

## 2. 財務資料編製基準(續)

| 名稱 | 註冊／成立地點及日期 | 主要活動 | 法律地位類型 | 已發行及實收股本 | 於下列日期適用的實際利率 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 12月31日 | | | |
| | | | | | 2013年 | 2014年 | 2015年 | 報告日期 |
| VMSZ* | 中國，2016年1月18日 | 買賣醫療器械 | 有限責任公司 | 人民幣10,000,000元 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 100% |
| 復康機器人技術有限公司(「RRCL」) | 香港，2010年10月5日 | 開發「希望之手」機械手訓練器械 | 有限責任公司 | 14,900,000港元 | 不適用 | 不適用 | 53.125% | 53.125% |
| VRDC | 香港，2016年2月19日 | 買賣醫療器械 | 有限責任公司 | 10港元 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 100% |
| DVRD | 中國，2016年6月20日 | 製造醫療器械 | 有限責任公司 | 零港元 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 100% |

* 該等附屬公司為在中國成立的外商獨資企業。

^ 貴集團可透過VMHK控制RDHK及VMRD-GZ，原因為VMHK持有RDHK及VMRD-GZ 60%權益。

# DVRD的註冊資本為8,000,000港元及於本報告日期並無繳足資本。

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則及規定

於有關期間， 貴集團採納香港會計師公會頒佈並與其營運有關及於2015年1月1日開始之會計期間生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。

*已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則*

貴集團並無就於2015年1月1日開始的財政年度提前應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。董事預期，新訂及經修訂的香港財務報告準則將於生效時獲採用於財務資料。 貴集團現正評估(如適用)所有將於未來期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則的潛在影響，但現階段仍未能斷定該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

*與 貴集團相關的已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則列表*

| | |
|---|---|
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具[1] |
| 香港財務報告準則第15號 | 客戶合約收益[1] |
| 香港財務報告準則第16號 | 租賃[2] |
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 主動披露[3] |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修訂本) | 澄清折舊及攤銷的可接受方法[3] |
| 香港會計準則第27號(修訂本) | 獨立財務報表之權益法[3] |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營或合營企業之間的資產出售或注資[4] |
| 香港財務報告準則(修訂本) | 2012年至2014年週期香港財務報告準則的年度改進[3] |

1 於2018年1月1日或其後開始之年度期間生效，允許提早應用

## G. 財務資料附註(續)

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則及規定(續)

*與 貴集團相關的已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則列表(續)*

2 於2019年1月1日或其後開始之年度期間生效，允許於首次應用香港財務報告準則第16號之日或之前採用香港財務報告準則第15號之實體提早應用

3 於2016年1月1日或其後開始之年度期間生效，允許提早應用

4 於待定日期或其後開始之年度期間生效，允許提早應用

### 4. 重要會計政策

財務資料乃根據歷史成本慣例編製。

編製符合香港財務報告準則的財務資料須使用若干主要會計估計，亦須要管理層於應用 貴集團會計政策的過程中作出判斷。涉及較多判斷或較高複雜性的範疇或對財務資料屬重大的假設及估計的範疇，於附註5披露。

編製財務資料應用的重要會計政策載述如下。

#### (a) 綜合賬目

財務資料包括 貴公司及其附屬公司直至12月31日止的財務報表。附屬公司乃 貴集團控制的實體。 貴集團對實體有控制權是指 貴集團因參與該實體的營運而獲得或有權享有其可變回報，並能夠運用其對實體之權力影響上述回報。倘 貴集團擁有賦予其現有能力指引相關業務活動(即對該實體的回報具重大影響力之業務活動)的現有權利，則 貴集團擁有該實體的控制權。

於評估控制權時， 貴集團考慮其潛在投票權以及其他方持有的潛在投票權。潛在投票權僅當持有人擁有實際能力行使投票權利時方被考慮。

附屬公司於控制權轉移至 貴集團當日起予以綜合入賬。附屬公司亦自控制權終止當日起取消綜合入賬。

引致喪失控制權的附屬公司出售時產生的損益指以下兩項的差額：(i)銷售代價公平值加該附屬公司所保留的任何投資的公平值及(ii) 貴公司分佔該附屬公司資產淨值加該附屬公司的任何餘下商譽及任何相關累計外幣兑換儲備。

集團內公司間交易、結餘及未變現溢利予以撇除。未變現虧損亦予以撇除，除非該交易提供所轉讓資產減值的憑據。附屬公司的會計政策在必要時予以變動，以確保與 貴集團所採納的政策一致。

非控制性權益指並非直接或間接歸屬於 貴公司的附屬公司權益。非控制性權益於合併財務狀況表及合併權益變動表的權益內列賬。於合併損益表以及合併損益

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

及其他全面收益表內，非控制性權益呈列為年度溢利或虧損及全面收益總額在非控股股東與 貴公司擁有人之間的分配。

溢利或虧損及其他全面收益的各組成部分歸屬於 貴公司擁有人及非控股股東，即使會導致非控制性權益結餘出現虧絀。

貴公司於一間附屬公司的所有權權益的變動(不會導致失去控制權)作為權益交易入賬(即與擁有人(以其擁有人身份)進行交易)。控制性及非控制性權益的賬面值經調整以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控制性權益的調整金額與已付或已收代價公平值之間的任何差額直接於權益內確認並歸屬於 貴公司擁有人。

### (b) 業務合併及商譽

收購法用於將業務合併中所收購的附屬公司入賬。業務合併中轉讓代價乃按所獲資產於收購日期的公平值、所發行的股本工具、所產生的負債以及任何或然代價計量。收購相關成本於有關成本產生及獲提供服務期間確認為開支。收購中附屬公司的可識別資產及負債均按其於收購日期的公平值計量。

所轉讓代價超出 貴集團應佔附屬公司可識別資產及負債的公平淨值的差額乃入賬列作商譽。 貴集團應佔可識別資產及負債的公平淨值超出所轉讓代價總和的差額乃於綜合損益內確認為 貴集團應佔議價購買的收益。

對於分段進行的業務合併，先前持有於附屬公司的股權乃按收購日期的公平值重新計量，而由此產生的盈虧於綜合損益內確認。公平值會加入至業務合併的轉讓代價的總和以計算商譽。

於附屬公司的非控制性權益初步按非控股股東應佔該附屬公司於收購日期的可識別資產及負債的公平淨值比例計算。

初步確認後，商譽乃按成本減累計減值虧損計量。就減值測試而言，業務合併中收購的商譽會被分配至預期因合併的協同效益而產生利益的各個現金產生單位(「現金產生單位」)或現金產單位組別。獲分配商譽的各單位或單位組別為 貴集團內就內部管理目的而監察商譽的最低層次。商譽每年進行減值檢討，或當有事件出現或情況改變顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。包含商譽的現金產生單位的賬面值與其可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公平值減出售成本兩者中的較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

### (c) 聯營公司

聯營公司指 貴集團對其有重大影響力的實體。重大影響力指參與決定實體財務及經營政策的權力，但並非控制或共同控制該等政策。評估 貴集團是否擁有重大影響力時，需考慮現時可行使或可轉換的潛在投票權的存在及影響(包括其他實體持有的潛在投票權)。評估一項潛在投票權是否構成重大影響力時，持有者行使或轉換該權利的意願及財務實力不作考慮。

於聯營公司的投資採用權益法於財務資料入賬，初步按成本值確認。收購中的聯營公司的可識別資產及負債按其於收購日期的公平值計量。投資成本超出 貴集團分佔該聯營公司可識別資產及負債公平淨值的差額乃入賬列作商譽。商譽計入投資賬面值，並於有客觀證據顯示投資減值時於各報告期末連同該投資作減值測試。 貴集團分佔可識別資產及負債公平淨值超出收購成本的任何差額在綜合損益中確認。

貴集團分佔聯營公司收購後損益及其他全面收益在合併損益及其他全面收益表內確認。如 貴集團分佔聯營公司的虧損相等於或多於其於聯營公司的權益(包括任何實際上構成 貴集團對該聯營公司投資淨額一部分的長期利息)，則 貴集團不會進一步確認虧損，除非其已代表聯營公司產生責任或已付款。倘聯營公司其後錄得溢利，則 貴集團只會於其分佔的溢利相等於未確認分佔虧損後才恢復確認其分佔的該等溢利。

導致失去重大影響力的聯營公司出售產生的盈虧乃指(i)出售代價公平值加於該聯營公司任何保留投資的公平值與(ii) 貴集團在該聯營公司的全部賬面值(包括商譽)及任何相關累計外幣滙兑儲備兩者間的差額。倘於聯營公司之投資成為合營公司之投資， 貴集團會繼續應用權益法，且不會重新計量保留權益。

貴集團與其聯營公司間交易的未變現溢利以 貴集團於聯營公司的權益為限對銷。除非有關交易提供證據顯示所轉讓資產出現減值，否則未變現虧損亦予對銷。聯營公司的會計政策已在有需要時作出修改，確保其與 貴集團採納的政策一致。

### (d) 外幣換算

(i) 功能及呈列貨幣

納入 貴集團各實體的財務報表的項目乃按實體營運所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。財務資料以港元(「港元」)呈列。港元為 貴公司的功能及呈列貨幣。

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

(ii) 於各實體財務報表的交易及結餘

以外幣進行的交易乃於初步確認時採用交易日期的適用滙率換算為功能貨幣。以外幣計值的貨幣資產及負債乃採用於各報告期末的滙率換算。因此項換算政策產生的盈虧均於損益確認。

按公平值計量及以外幣計值的非貨幣項目乃按釐定公平值當日的滙率換算。

當非貨幣項目的盈虧於其他全面收益確認時，該盈虧的任何滙兑組成部分於其他全面收益內確認。當非貨幣項目的盈虧於損益確認時，該盈虧的任何滙兑組成部分於損益確認。

(iii) 綜合賬目時換算

功能貨幣與 貴集團的呈列貨幣不同的所有 貴集團實體的業績及財務狀況乃按下列方式換算為 貴公司的呈列貨幣：

- 於各財務狀況表的資產及負債按財務狀況表日期的收市滙率換算；
- 收入及開支乃按期內的平均滙率換算(惟倘此項平均滙率並不能合理地反映於交易日期的適用滙率的概約累計影響，收入及開支則按交易日期的滙率換算)；及
- 所有產生的滙兑差異乃於其他全面收益確認及於外幣滙兑儲備中累計。

於綜合賬目時，因換算組成外國實體投資淨額一部分的貨幣項目而產生的滙兑差異，於其他全面收益內確認及於外幣滙兑儲備中累計。當出售外國業務時，該等滙兑差異於重新分類至損益作為出售盈虧的一部分。

因收購外國實體而產生的商譽及公平值調整，均視作為該外國實體的資產及負債處理，並按收市滙率換算。

### (e) 物業、廠房及設備

呈列於合併財務狀況表的物業、廠房及設備按成本減累計折舊及其後累計減值虧損(如有)列賬。

其後成本乃計入資產賬面值或僅當與項目有關的未來經濟利益有可能流入 貴集

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

團及該項目的成本能可靠計量時確認為獨立資產(如適用)。所有其他維修及保養乃於其產生的期間內於損益中確認。

物業、廠房及設備於其估計可用年期以直線法，按足以撇銷其成本減其剩餘價值的折舊率計算折舊。所採用的主要可用年期如下：

| | |
|---|---|
| 傢私及裝置 | 20%–33% |
| 廠房及機械 | 20% |
| 租賃改善工程 | 20%–33% |
| 模具 | 20%–33% |
| 汽車 | 20% |

剩餘價值、可用年期及折舊方法乃於各報告期末審閱及調整(如適用)。

在建工程指在建租賃物業裝修以及待安裝之廠房及機器，按成本減減值虧損列賬。有關資產於可供使用時開始計算折舊。

出售物業、廠房及設備的盈虧乃指出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額，並於損益中確認。

### (f) 經營租賃

*貴集團作為承租人*

如租賃不會使資產所有權之絕大部分風險及回報轉移至 貴集團，則入賬列為經營租賃。租賃款項(扣除出租人給予之任何優惠)按租約年期以直線法確認為開支。

### (g) 無形資產

*使用權*

使用權按收購成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於其估計可使用年期以直線法計算。

### (h) 研發支出

研究活動支出於其產生的期間確認為開支。開發所得的內部產生的無形資產僅於符合以下所有條件後確認：

- 完成無形資產致使其可供使用或出售的技術可行性；
- 管理層有意完成並使用或出售無形資產；
- 有能力使用或出售無形資產；
- 可展示無形資產將如何產生可能的未來經濟利益；

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

- 取得足夠技術、財務及其他資源以完成開發及使用或出售無形資產；
- 於無形資產開發期間的應佔開支能可靠計量。

內部產生的無形資產按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。攤銷於估計可使用年期以直線法計算。倘無內部產生的無形資產可予確認，則開發支出於其產生期間於損益內確認。

### (i) 存貨

存貨按成本與可變現淨值兩者之較低者列賬。成本以加權平均基準釐定。製成品及在製品之成本包括原材料、直接勞工及所有生產的經常性開支之適當部分，以及分包費(如適用)。可變現淨值按日常業務之估計售價減估計完成成本及進行銷售所需的估計成本計算。

### (j) 確認及取消確認金融工具

當 貴集團成為有關工具合約條文的訂約方時，金融資產及金融負債於合併財務狀況表內確認。

倘從資產收取現金流量之合約權利屆滿； 貴集團轉讓有關資產擁有權之絕大部分風險及回報；或 貴集團既無轉讓亦無保留有關資產擁有權之絕大部分風險及回報，但亦無保留有關資產之控制權，則金融資產予以取消確認。於取消確認金融資產時，資產賬面值與已收代價及已於其他全面收益內確認之累計損益的總和兩者間的差額將於損益確認。

於有關合約之特定責任獲解除、取消或到期時，金融負債將獲取消確認。取消確認之金融負債賬面值金額與已付代價兩者間之差額於損益確認。

### (k) 金融資產

倘根據合約買賣一項金融資產，該合約條款規定在有關市場制定的時間範圍內交付金融資產，則金融資產會按買賣日期基準確認及取消確認，並初步按公平值加直接應佔交易成本計量(透過損益按公平值計量之金融資產除外)。

貴集團將金融資產分類為貸款及應收款項。分類取決於收購金融資產的目的。管理層於初次確認時釐定其金融資產分類。

*貸款及應收款項*

貸款及應收款項為於活躍市場並無報價的固定或可予釐定付款的非衍生金融資產。該等資產採用實際利率法以攤銷成本列賬(利息微薄的短期應收款項除外)，再減

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

去任何有關減值或不可回收款項的減額。貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金通常歸入此類。

### (l) 貿易及其他應收款項

貿易應收款項為在日常業務過程中就銷售的商品或執行的服務而應收客戶的款項。如貿易及其他應收款項預期在一年或以內(或於業務的一般營運週期內(如較長))收回，其被分類為流動資產；否則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收款項初步按公平值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本扣除減值撥備計量。

### (m) 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物指銀行現金及手頭現金、銀行及其他金融機構的活期存款，以及可隨時兑換為已知數額的現金及涉及非重大價值變動風險的短期高流通性投資。須按要求償還並構成 貴集團現金管理之組成部分的銀行透支，亦包括在現金及現金等價物的組成部分內。

### (n) 金融負債及股本工具

金融負債及股本工具乃根據所訂立合約安排的內容及香港財務報告準則項下金融負債和股本工具的定義分類。股本工具乃證明 貴集團扣除其所有負債後於資產中的剩餘權益的任何合約。下文載列就特定金融負債及股本工具採納的會計政策。

### (o) 借款

借款初步按公平值(扣除已產生的交易成本)確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

除非 貴集團擁有無條件權利將負債還款期遞延至報告期後至少12個月，否則借款將被分類為流動負債。

### (p) 財務擔保合約負債

財務擔保合約負債初步按其公平值計量，其後按以下較高者計量：

- 根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」釐定合約之責任金額；及
- 初步確認金額減於擔保合約年期內按直線法於損益內確認之累計攤銷。

### (q) 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項初步按其公平值列賬，其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非貼現影響甚微，而於此情況下，則以成本列賬。

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

### (r) 股本工具

貴公司所發行的股本工具按已收所得款項(已扣除直接發行成本)入賬。

### (s) 收入確認

收入按已收或應收代價的公平值計量，以及於經濟利益可能流向 貴集團及收入金額能可靠計量的情況下予以確認。

銷售已製貨品的收入於貨品所有權的重大風險及回報轉移時確認，一般與貨品交付及所有權轉移予客戶時同步進行。

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

### (t) 僱員福利

(i) 僱員應享假期

僱員的年假及長期服務假於僱員應享有時予以確認。截至報告期末因僱員所提供的服務而產生的年假及長期服務假的估計負債，予以計提撥備。

僱員的病假及產假於僱員休假時方會確認。

(ii) 養老金責任

貴集團為所有僱員提供定額供款退休計劃。 貴集團及僱員對計劃的供款乃按僱員的基本薪金的某個百分比計算。自損益扣除的退休福利計劃成本乃指 貴集團應付該等基金的供款。

(iii) 離職福利

當 貴集團不再能夠撤回該等福利的提供或當 貴集團確認重組成本及涉及支付離職福利時(以較早者為準)，方會確認離職福利。

### (u) 借貸成本

直接用作收購、建造或生產合資格資產(即需要相當長期間以達致其擬定用途或銷售的資產)的借貸成本資本化為該等資產的部分成本，直至該等資產大致用作其擬定用途或銷售。待用於合資格資產的特定借貸在其尚未支銷時用作暫時投資所賺取的投資收入，乃於合資格資本化的借貸成本內扣除。

倘一般性借入資金用於獲取一項合資格資產，則合資格資本化的借貸成本金額乃

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

按該資產支銷的資本化率釐定。資本化率為適用於 貴集團於該期間尚未償還借款的加權平均借貸成本，不包括為獲取一項合資格資產而專門借入的借款。

所有其他借貸成本均於產生期間於損益中確認。

### (v) 稅項

所得稅指即期稅項及遞延稅項的總和。

應付即期稅項乃按年內應課稅溢利計算。由於其他年度應課稅或可扣稅收入或開支的項目，以及非應課稅或可扣稅的項目，故應課稅溢利與於損益確認的溢利有所不同。 貴集團的即期稅項負債乃按報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。

遞延稅項乃按合併財務報表內資產及負債賬面值與計算應課稅溢利所用的相應稅基的差額予以確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認，而遞延稅項資產乃於可能出現應課稅溢利，以致可扣稅暫時差額、未動用稅項虧損或未動用稅項抵免可予動用時確認。若於一項交易中，因商譽或初步確認(業務合併時除外)其他資產及負債而引致的暫時差額不影響應課稅溢利或會計溢利，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃就於附屬公司及聯營公司的投資所產生的應課稅暫時差額確認，惟倘 貴集團能夠控制暫時差額的撥回且暫時差額不會於可見將來撥回則作別論。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末作檢討，並於不再可能有足夠應課稅溢利以收回全部或部分資產時作調減。

遞延稅項乃按預期於負債清償或資產變現期間應用於各報告期末已頒佈或實際上已頒佈的稅率計算。遞延稅項乃於損益中確認，惟有關於其他全面收益中確認或直接於權益中確認的項目的遞延稅項則除外，在此情況下，遞延稅項亦會於其他全面收益中確認或直接於權益中確認。

遞延稅項資產及負債的計量反映按照 貴集團預期的方式於報告期末收回或清償其資產及負債賬面值的稅務結果。

遞延稅項資產及負債於可依法執行權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債時，以及於該等遞延稅項資產及負債乃關於同一稅務機關所徵收的所得稅且 貴集團擬以淨額基準結算其即期稅項資產及負債時予以抵銷。

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

### (w) 非金融資產減值

於各報告日期就減值的跡象對非金融資產賬面值進行檢討，倘資產已減值，則透過合併損益表列為開支撇減至其估計可回收金額。可回收金額乃就個別資產釐定，除非該資產不會產生大致上獨立於其他資產或資產組別的現金流入。倘在此情況下，可收回金額乃根據該資產所屬的現金產生單位釐定。可收回金額為該個別資產或現金產生單位的使用價值與公平值減出售成本的較高者。

使用價值為資產／現金產生單位的估計未來現金流量之現值。現值按反映貨幣時間價值及資產／現金產生單位(計量減值者)之特定風險的稅前貼現率計算。

現金產生單位的減值虧損首先就該單位之商譽進行分配，然後按比例在現金產生單位的其他資產間進行分配。因估計轉變而引致其後可收回金額的增加以撥回減值金額為限計入損益。

### (x) 金融資產減值

貴集團會於每個報告期末根據客觀證據，即由於初步確認後發生之一項或多項事件，金融資產(組別)之估計未來現金流量受到影響，評估金融資產有否減值。

就單獨評估並無減值之貿易應收款項， 貴集團根據 貴集團之過往收款經驗、組合內延遲還款之增加、與應收款項違約情況有相關性之經濟狀況的可觀察改變等因素，綜合評估有否減值。

僅貿易應收款項之賬面值會使用撥備賬扣減，先前已撇銷而其後收回之數額乃計入撥備賬。撥備賬之賬面值變動於損益中確認。

就所有其他金融資產，賬面值會直接按減值虧損作出扣減。

就按攤銷成本計量的金融資產，倘減值虧損之金額於其後期間減少，而該減少可以客觀地與確認減值後發生之一項事件有關，則先前已確認之減值虧損透過損益撥回(直接或通過調整貿易應收款項之撥備賬)。然而，撥回不得導致撥回減值當日之賬面值超過該金融資產於未確認減值時應有的攤銷成本。

### (y) 撥備及或然負債

倘 貴集團因過往事件負上現有法律或推定責任承擔而可能需要以經濟利益流出

## G. 財務資料附註(續)

## 4. 重要會計政策(續)

支付負債，及能作出可靠估計時，則會就不確定時間或金額的負債確認撥備。倘貨幣的時間價值重大，則撥備會以預期履行責任所需支出的現值列報。

倘需要流出經濟利益的可能性不大，或未能可靠估計有關金額，則除非流出經濟利益的可能性極微，否則有關責任承擔將披露為或然負債。須視乎某宗或多宗未來事件是否發生才能確定存在與否的潛在責任，亦會披露為或然負債；惟流出的可能性極低則作別論。

### (z) 報告期後事項

提供有關 貴集團於報告期末狀況的額外資料或顯示持續經營假設並不適當的報告期後事項為調整事項，並反映於合併財務報表。並非調整事項的報告期後事項，倘屬重大時則於財務資料附註內披露。

## 5. 重大判斷及主要估計

*不明朗因素估計的主要來源*

下文討論有關未來的主要假設及各報告期末不明朗因素估計的其他主要來源，而該等假設及來源會對下一個財政年度資產及負債的賬面值作出重大調整而產生重大風險。

### (a) 物業、廠房及設備以及折舊

貴集團釐定 貴集團物業、廠房及設備的估計可使用年期、剩餘價值及相關折舊開支。該估計乃以同類性質及功能的物業、廠房及設備的實際可使用年期及剩餘價值的過往經驗為基準。倘可使用年期及剩餘價值與先前估計不同， 貴集團將修訂折舊開支，或撇銷或撇減已放棄的技術上已過時或非策略性的資產。

於2013年、2014年及2015年12月31日，物業、廠房及設備的賬面值分別約為39,789,000港元、49,978,000港元及44,876,000港元。

### (b) 所得稅

貴集團須繳納若干司法權區的所得稅。於釐定所得稅撥備時，須作出重大估計。於日常業務過程中存在很多交易及計算，而最終稅項的釐定具有不確定性。倘該等事件的最終稅項結果與初始記錄的金額存在差異，則相關差異將影響作出有關釐定的期間的所得稅及遞延稅項撥備。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，所得稅分別約8,465,000港元、11,562,000港元及(2,484,000)港元已自損益扣除／(計入)損益。

### (c) 商譽減值

釐定商譽是否減值須估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。計算使用價值時， 貴集團須估計預期可自現金產生單位產生的未來現金流量及適當貼現率，從而計算現值。

## G. 財務資料附註(續)

## 5. 重大判斷及主要估計(續)

*不明朗因素估計的主要來源(續)*

於2013年、2014年及2015年12月31日，商譽的賬面值分別約零港元、零港元及9,591,000港元。於有關期間內並無產生減值虧損。

### (d) 呆壞賬減值虧損

貴集團根據對貿易及其他應收款項可收回性的評估(包括各債務人的目前信譽及過往收款記錄)以確認呆壞賬減值虧損。倘事件或情況變動顯示餘額可能無法收回，則會出現減值。呆壞賬(尤其是虧損事項)的識別需要判斷和估計。倘實際結果有別於原來估計，則該等差額將於上述估計出現變動的年度影響貿易及其他應收款項及呆賬開支的賬面值。

於2013年、2014年及2015年12月31日，呆壞賬累計減值虧損分別約1,028,000港元、895,000港元及895,000港元。

### (e) 滯銷存貨撥備

滯銷存貨撥備乃根據存貨的賬齡及估計可變現淨值而作出。撥備金額的評估涉及判斷和估計。倘日後的實際結果有別於原來估計，則有關差異將於上述估計出現變動的期間影響存貨賬面值及撥備支出／撥回。於截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，已分別計提／(撥回)滯銷存貨撥備約987,000港元、(96,000)港元及14,000港元。

## 6. 財務風險管理

貴集團業務活動令其面臨多項財務風險：外幣風險、信用風險、流動資金風險及利率風險。 貴集團的整體風險管理項目專注於金融市場的不可預測性及尋求降低對 貴集團財務表現造成的潛在不利影響。

### (a) 外幣風險

貴集團有若干外幣風險，因為其部分業務交易、資產及負債是以各集團實體功能貨幣以外的貨幣計值，如美元(「美元」)及人民幣(「人民幣」)。董事已評估相關外幣風險的影響，認為其對實體層面的各集團實體影響甚微。 貴集團目前並無針對外幣交易、資產及負債的外幣對沖政策。 貴集團對其外幣風險進行密切監察並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

### (b) 信用風險

貴集團訂有政策以確保向具有適當信貸記錄的客戶進行銷售。為降低信用風險，董事已指定一個團隊負責釐定信貸限額、信貸審核及其他監察程序。此外，董事

## G. 財務資料附註(續)

## 6. 財務風險管理(續)

定期審閱每一個別貿易債項的可收回金額，以確保就不可收回債項確認足夠的減值虧損。在此方面，董事認為 貴集團的信用風險顯著降低。

於2013年、2014年及2015年12月31日，分別有1名、2名及2名客戶各自佔 貴集團超過10%的貿易應收款項。來自該等客戶的貿易應收款項總額分別佔 貴集團於2013年、2014年及2015年12月31日的貿易應收款項總額的45%、49%及52%。

銀行及現金結餘的信用風險有限，因為有關對手方均為具備國際信用評級機構授予較高信用等級的銀行。

除附註29所載由 貴集團給予的財務擔保外， 貴集團並無提供任何其他導致 貴集團面臨信用風險的擔保。於各報告期末有關該等財務擔保的最高信用風險於財務資料附註29披露。

### (c) 流動資金風險

貴集團政策為定期監控現有及預期流動資金需求，以確保其擁有充裕現金儲備應付短期及長期流動資金需求。

貴集團金融負債按訂約未貼現現金流的到期日分析如下：

| | 按要求或1年內 | 1至2年 | 2至5年 | 超過5年 | 總計 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **於2013年12月31日** | | | | | |
| 貿易應付款項 | 24,382 | — | — | — | 24,382 |
| 其他應付款項及應計費用 | 10,886 | — | — | — | 10,886 |
| 應付關連公司款項 | 16,245 | — | — | — | 16,245 |
| 借款 | 1,800 | — | — | — | 1,800 |
| **於2014年12月31日** | | | | | |
| 貿易應付款項 | 32,202 | — | — | — | 32,202 |
| 其他應付款項及應計費用 | 21,626 | — | — | — | 21,626 |
| 應付關連公司款項 | 19,202 | — | — | — | 19,202 |
| 借款 | 600 | — | — | — | 600 |
| **於2015年12月31日** | | | | | |
| 貿易應付款項 | 24,751 | — | — | — | 24,751 |
| 其他應付款項及應計費用 | 19,193 | — | — | — | 19,193 |
| 借款 | 1,200 | 2,400 | 1,462 | — | 5,062 |
| 財務擔保 | 19,000 | — | — | — | 19,000 |

就包含按要求償還條款且該條款可由銀行全權酌情執行的借款而言，上述到期日分析反映根據有關實體可能須付款的最早期間(即借款人援引其要求即時還款的無條件權利時)的現金流出。

## G. 財務資料附註(續)

## 6. 財務風險管理(續)

經考慮 貴集團的財務狀況，董事認為銀行不太可能行使其酌情權以要求即時還款。董事認為該等銀行貸款將按照貸款協議所列還款日期時間表償還。

根據貸款協議所載的經協定還款時間表，附有按要求償還條款的銀行貸款的到期日分析如下：

| | 1年內 | 1至2年 | 2至5年 | 超過5年 | 總計 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **於2013年12月31日** | 1,240 | 606 | — | — | 1,846 |
| **於2014年12月31日** | 606 | — | — | — | 606 |
| **於2015年12月31日** | — | — | — | — | — |

### (d) 利率風險

貴集團的利率風險主要來自其銀行存款、銀行貸款及其他貸款。銀行存款及銀行貸款根據當時的現行市況按浮動息率計息。其他貸款按固定利率計息，故面臨公平值利率風險。

利率變動對財務資料並無重大影響。除上文所載者外， 貴集團再無其他重大計息資產及負債， 貴集團的收入及經營現金流實際上不受市場利率變動影響。

### (e) 金融工具分類

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **金融資產：** | | | |
| 貸款及應收款項(包括現金及現金等價物) | 146,715 | 151,900 | 156,796 |
| **金融負債：** | | | |
| 按攤銷成本列賬的金融負債 | 53,313 | 73,630 | 48,661 |

### (f) 公平值

合併財務狀況報表所反映 貴集團的金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

## G. 財務資料附註(續)

### 7. 營業額

貴集團的營業額是指對客戶的醫療器械銷售額。 貴集團於有關期間按產品劃分的營業額分析如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 呼吸產品 | 131,218 | 156,417 | 175,241 |
| 成像一次性產品 | 116,383 | 153,181 | 155,675 |
| 骨科支護具康復器具 | 55,667 | 61,227 | 74,124 |
| 其他 | 21,224 | 18,152 | 43,129 |
| | 324,492 | 388,977 | 448,169 |

### 8. 其他收入

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 外滙收益淨額 | — | — | 736 |
| 利息收入 | 293 | 670 | 131 |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | — | — | 284 |
| 雜項收入 | 51 | 316 | 490 |
| 貿易應付款項回撥 | 1,465 | 1,449 | — |
| | 1,809 | 2,435 | 1,641 |

### 9. 分部資料

經營分部按照向主要經營決策者提供的內部報告一致的方式報告。負責分配資源及評估經營分部表現的主要經營決策者確定為作出策略及經營決策的 貴集團董事。

貴集團董事審閱 貴集團的內部報告以評估表現及分配資源。從業務模式角度而言，管理層評估兩個經營分部的表現，即OEM和OBM。

- OEM是指「原設備製造」，即根據客戶提供規格生產客戶或第三方品牌產品以供銷售。

- OBM包括研究、開發、製造、推廣及銷售「Inspired Medical」和「希望之手」品牌的醫療器械。

經營分部的會計政策與財務資料附註4所述者一致。分部溢利或虧損不包括利息收入、利息開支、貿易應付款項回撥、應佔聯營公司虧損、公司收入及公司開支。

貴集團的分部資產及負債並無定期向 貴集團董事呈報。因此，報告分部資產及負債並無呈列於財務資料。

## G. 財務資料附註(續)

## 9. 分部資料(續)

**有關報告分部溢利或虧損的資料：**

| | OEM | OBM | 總計 |
|---|---|---|---|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **截至2013年12月31日止年度** | | | |
| 來自外部客戶的收入 | 283,388 | 41,104 | 324,492 |
| 分部溢利 | 32,141 | 6,231 | 38,372 |
| 折舊及攤銷 | 8,837 | 1,299 | 10,136 |
| **截至2014年12月31日止年度** | | | |
| 來自外部客戶的收入 | 341,271 | 47,706 | 388,977 |
| 分部溢利 | 46,647 | 8,922 | 55,569 |
| 折舊及攤銷 | 10,158 | 1,439 | 11,597 |
| **截至2015年12月31日止年度** | | | |
| 來自外部客戶的收入 | 391,062 | 57,107 | 448,169 |
| 分部溢利 | 64,182 | 10,824 | 75,006 |
| 折舊及攤銷 | 10,974 | 1,715 | 12,689 |

**報告分部收入與溢利或虧損的對賬：**

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **收入** | | | |
| 報告分部的總收入 | 324,492 | 388,977 | 448,169 |
| **溢利或虧損** | | | |
| 報告分部溢利或虧損總額 | 38,372 | 55,569 | 75,006 |
| 利息收入 | 293 | 670 | 131 |
| 利息開支 | (80) | (40) | (5) |
| 貿易應付款項回撥 | 1,465 | 1,449 | — |
| 應佔聯營公司虧損 | — | (118) | (41) |
| 未分配公司收入 | 51 | 316 | 1,510 |
| 未分配公司開支 | (4,626) | (3,888) | (7,429) |
| 合併除稅前溢利 | 35,475 | 53,958 | 69,172 |

## G. 財務資料附註(續)

## 9. 分部資料(續)

**地區資料：**

貴集團按營運地點劃分的來自外部客戶的收入以及按資產地點劃分的非流動資產相關資料詳述如下：

| | 收入 | | |
|---|---|---|---|
| | 截至12月31日止年度 | | |
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 美國 | 233,961 | 289,060 | 331,151 |
| 中國 | 27,719 | 34,137 | 37,635 |
| 德國 | 16,927 | 17,832 | 21,954 |
| 澳洲 | 13,673 | 15,509 | 12,015 |
| 日本 | 12,598 | 12,250 | 13,564 |
| 其他 | 19,614 | 20,189 | 31,850 |
| | 324,492 | 388,977 | 448,169 |

| | 非流動資產 | | |
|---|---|---|---|
| | 於12月31日 | | |
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 香港 | 2,322 | 1,520 | 24,570 |
| 中國 | 37,467 | 48,458 | 43,554 |
| 澳洲 | — | 13,443 | 13,269 |
| | 39,789 | 63,421 | 81,393 |

**來自主要客戶的收入：**

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| OEM分部 | | | |
| 客戶a | 122,682 | 153,757 | 161,326 |
| 客戶b | 30,853 | 43,015 | 73,379 |
| 客戶c | 34,327 | 14,887 | 20,402 |

## 10. 所得稅開支／(抵免)

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 即期稅項 — 香港利得稅 | | | |
| 本年度撥備 | 3,853 | 6,861 | 6,392 |
| 過往年度的超額撥備 | — | — | (11,876) |
| | 3,853 | 6,861 | (5,484) |
| 即期稅項 — 中國 | | | |
| 本年度撥備 | 4,612 | 4,701 | 3,016 |
| 遞延稅項(附註25) | — | — | (16) |
| 所得稅開支／(抵免) | 8,465 | 11,562 | (2,484) |

## G. 財務資料附註(續)

### 10. 所得稅開支／(抵免)(續)

香港利得稅於有關期間內就估計應課稅溢利按稅率16.5%計提。

根據自2008年1月1日起生效的中國企業所得稅法，標準的企業所得稅率為25%(具高新技術企業資格的VMDG除外，其由2013年7月2日起享有較低的企業所得稅率15%)。 貴公司中國附屬公司的相關稅率為15%至25%不等。

所得稅開支／(抵免)與除稅前溢利乘以香港利得稅率的乘積的對賬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 除稅前溢利 | 35,475 | 53,958 | 69,172 |
| 按香港利得稅率16.5%計算的稅項 | 5,854 | 8,903 | 11,414 |
| 應佔聯營公司虧損的稅務影響 | — | 19 | 7 |
| 毋須課稅收入的稅務影響(附註1) | (47) | (109) | (25,279) |
| 不可扣稅開支的稅務影響(附註2) | 1,890 | 2,045 | 21,709 |
| 未確認暫時差額的稅務影響 | 115 | 227 | 1,019 |
| 未確認稅務虧損的稅務影響 | 783 | 676 | 599 |
| 動用先前未確認稅務虧損的稅務影響 | — | — | (18) |
| 附屬公司不同稅率的影響 | (130) | (199) | (59) |
| 過往年度的超額撥備 | — | — | (11,876) |
| 所得稅開支／(抵免) | 8,465 | 11,562 | (2,484) |

*附註：*

(1) 截至2015年12月31日止年度之「毋須課稅收入的稅務影響」主要指VMHK及VHPL之境外收入。

(2) 截至2015年12月31日止年度之「不可扣稅開支的稅務影響」主要指VMHK及VHPL就彼等各自之非香港境內收益產生之開支。

於2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團錄得可用於抵銷未來溢利的未動用稅項虧損分別約9,075,000港元、12,121,000港元及20,474,000港元。由於該等虧損中附屬公司的未來溢利來源不可預測，並無確認任何遞延稅項資產。 貴集團上述未動用稅項虧損未經相關稅項部門核准。未確認稅項虧損的到期日概述如下：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於2017年12月31日 | 1,529 | 1,524 | 1,435 |
| 於2018年12月31日 | 1,788 | 1,781 | 1,677 |
| 於2019年12月31日 | — | 2,045 | 1,925 |
| 於2020年12月31日 | — | — | 1,992 |
| 無限期結轉 | 5,758 | 6,771 | 13,445 |
| | 9,075 | 12,121 | 20,474 |

## G. 財務資料附註(續)

### 10. 所得稅開支／(抵免)(續)

於2013年、2014年及2015年12月31日，與未確認遞延稅項負債的附屬公司未分配盈利相關的暫時差額總額分別約4,485,000港元、5,085,000港元及5,914,000港元。概無就該等差額確認負債，因為 貴集團能夠控制暫時差額的撥回時間，且該等差額於可見將來很可能不會撥回。

### 11. 年度溢利

貴集團於有關期間的溢利扣減／(計入)以下各項後呈列如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 存貨撥備／(撥備撥回)(包括在已售存貨成本內) | 987 | (96) | 14 |
| 貿易應收款項撥備 | — | 235 | — |
| 攤銷 | — | — | 96 |
| 核數師酬金 | 558 | 635 | 2,243 |
| 已售存貨成本 | 236,293 | 273,913 | 308,368 |
| 折舊 | 10,824 | 12,370 | 13,216 |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | — | — | (284) |
| 上市有關的開支 | — | — | 4,634 |
| 經營租賃開支 — 土地及樓宇 | 5,591 | 6,290 | 6,059 |
| 研發支出 | 7,264 | 7,213 | 7,185 |
| 員工成本(包括董事酬金) | | | |
| 薪金、花紅及津貼 | 43,723 | 54,625 | 71,498 |
| 退休福利計劃供款 | 1,548 | 2,053 | 5,116 |
| 其他福利 | 2,392 | 2,911 | 3,476 |
| | 47,663 | 59,589 | 80,090 |
| 撇銷物業、廠房及設備 | 66 | 88 | 497 |

已售存貨成本包括員工成本約32,119,000港元、40,720,000港元及53,357,000港元，折舊約8,181,000港元、9,023,000港元及9,748,000港元，及經營租賃開支約295,000港元、298,000港元及294,000港元，該等金額均已包括在上文就截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度分別披露的金額中。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，研發開支包括僱員成本約2,619,000港元、2,615,000港元及3,028,000港元，折舊約687,000港元、772,000港元及624,000港元，以及經營租賃開支約249,000港元、466,000港元及231,000港元，並計入上述獨立披露的金額內。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，員工成本包括償付予關連公司之款項約零港元、零港元及16,680,000港元。

## G. 財務資料附註(續)

### 12. 董事及僱員薪酬

#### (a) 董事薪酬

各董事的薪酬如下：

| | 袍金 | 薪金及津貼 | 酌情花紅 | 退休福利計劃供款 | 總計 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **截至2013年12月31日止年度** | | | | | |
| 蔡先生 | — | — | — | — | — |
| 廖女士 | — | — | — | — | — |
| 陶基祥先生 | — | 1,051 | — | 49 | 1,100 |
| 許明輝先生 | — | 488 | 99 | 24 | 611 |
| 符國富先生 | — | 535 | 129 | 26 | 690 |
| | — | 2,074 | 228 | 99 | 2,401 |
| **截至2014年12月31日止年度** | | | | | |
| 蔡先生 | — | — | — | — | — |
| 廖女士 | — | — | — | — | — |
| 陶基祥先生 | — | 1,011 | — | 51 | 1,062 |
| 許明輝先生 | — | 541 | 115 | 27 | 683 |
| 符國富先生 | — | 576 | 137 | 29 | 742 |
| | — | 2,128 | 252 | 107 | 2,487 |
| **截至2015年12月31日止年度** | | | | | |
| 蔡先生 | — | — | — | — | — |
| 廖女士 | — | — | — | — | — |
| 陶基祥先生 | — | 1,047 | — | 52 | 1,099 |
| 許明輝先生 | — | 641 | 93 | 32 | 766 |
| 符國富先生 | — | 612 | 100 | 31 | 743 |
| | — | 2,300 | 193 | 115 | 2,608 |

於有關期間，並無董事免除或同意免除任何薪酬的安排。

#### (b) 僱員薪酬

貴集團於有關期間的五名最高薪酬人士包括三名董事，其薪酬反映於上文所呈列的分析。於有關期間已付其餘最高薪酬僱員的薪酬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 薪金、花紅及津貼 | 1,311 | 1,516 | 1,527 |
| 退休福利計劃供款 | 66 | 76 | 76 |
| | 1,377 | 1,592 | 1,603 |

薪酬介乎以下範圍：

| | 人數 | | |
|---|---|---|---|
| | 截至12月31日止年度 | | |
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| 零至1,000,000港元 | 2 | 2 | 2 |

## G. 財務資料附註(續)

### 12. 董事及僱員薪酬(續)

於有關期間， 貴集團概無向任何董事或最高薪酬人士支付酬金，作為促使加入 貴集團的獎勵或加入 貴集團後的獎勵，或作為離職補償。

### 13. 股息

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 已付股息 | 19,454 | 20,001 | 24,604 |

2015年12月31日後，截至2015年12月31日止年度的中期股息15,000,000港元及6,000,000港元分別由VMHK及VHPL的董事宣派。

就本報告而言，股息率及享有股息的股份數目意義不大，故不予呈列。

### 14. 每股盈利

鑒於重組及已按財務資料附註2所進一步解釋的基準呈列 貴集團於有關期間的業績，載入每股盈利的資料就本報告而言並無意義，故並無呈列該等資料。

## G. 財務資料附註(續)

### 15. 物業、廠房及設備

| | 傢俬及裝置 | 廠房及機器 | 租賃物業裝修 | 模具 | 汽車 | 在建工程 | 總計 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **成本** | | | | | | | |
| 於2013年1月1日 | 5,403 | 38,449 | 16,400 | 12,028 | 224 | 2,589 | 75,093 |
| 添置 | 959 | 2,439 | — | 1,949 | 370 | 4,127 | 9,844 |
| 撇銷 | (16) | (109) | — | — | — | — | (125) |
| 轉撥 | — | — | 3,883 | 611 | — | (4,494) | — |
| 滙兑差額 | 157 | 1,363 | 670 | 475 | 9 | 28 | 2,702 |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | 6,503 | 42,142 | 20,953 | 15,063 | 603 | 2,250 | 87,514 |
| 添置 | 1,857 | 7,571 | 105 | 8,496 | 531 | 4,170 | 22,730 |
| 撇銷 | (18) | (135) | — | — | — | — | (153) |
| 轉撥 | — | 126 | 2,863 | — | — | (2,989) | — |
| 滙兑差額 | (10) | (103) | (58) | (15) | 1 | (3) | (188) |
| 於2014年12月31日及2015年1月1日 | 8,332 | 49,601 | 23,863 | 23,544 | 1,135 | 3,428 | 109,903 |
| 添置 | 1,456 | 5,765 | 62 | 1,506 | 528 | 2,003 | 11,320 |
| 撇銷／出售 | (154) | (12,217) | (891) | (257) | (174) | (456) | (14,149) |
| 收購附屬公司(附註28) | 376 | — | 107 | 233 | — | — | 716 |
| 轉撥 | — | — | 2,770 | — | — | (2,770) | — |
| 滙兑差額 | (416) | (2,583) | (1,448) | (1,392) | (57) | (109) | (6,005) |
| 於2015年12月31日 | 9,594 | 40,566 | 24,463 | 23,634 | 1,432 | 2,096 | 101,785 |
| **累計折舊** | | | | | | | |
| 於2013年1月1日 | 2,766 | 19,654 | 7,266 | 5,774 | 87 | — | 35,547 |
| 年內支出 | 1,080 | 4,445 | 3,626 | 1,577 | 96 | — | 10,824 |
| 撇銷 | (14) | (45) | — | — | — | — | (59) |
| 滙兑差額 | 83 | 779 | 325 | 225 | 1 | — | 1,413 |
| 於2013年12月31日及2014年1月1日 | 3,915 | 24,833 | 11,217 | 7,576 | 184 | — | 47,725 |
| 年內支出 | 1,324 | 4,444 | 4,421 | 2,001 | 180 | — | 12,370 |
| 撇銷 | (15) | (50) | — | — | — | — | (65) |
| 滙兑差額 | (5) | (65) | (19) | (16) | — | — | (105) |
| 於2014年12月31日及2015年1月1日 | 5,219 | 29,162 | 15,619 | 9,561 | 364 | — | 59,925 |
| 年內支出 | 1,389 | 5,122 | 4,419 | 2,045 | 241 | — | 13,216 |
| 撇銷／出售 | (153) | (11,476) | (891) | (215) | (173) | — | (12,908) |
| 滙兑差額 | (259) | (1,417) | (1,029) | (600) | (19) | — | (3,324) |
| 於2015年12月31日 | 6,196 | 21,391 | 18,118 | 10,791 | 413 | — | 56,909 |
| **賬面值** | | | | | | | |
| 於2013年12月31日 | 2,588 | 17,309 | 9,736 | 7,487 | 419 | 2,250 | 39,789 |
| 於2014年12月31日 | 3,113 | 20,439 | 8,244 | 13,983 | 771 | 3,428 | 49,978 |
| 於2015年12月31日 | 3,398 | 19,175 | 6,345 | 12,843 | 1,019 | 2,096 | 44,876 |

## G. 財務資料附註(續)

### 16. 商譽

於業務合併中收購的商譽乃於收購時分配至預期將從該業務合併中受惠的現金產生單位。商譽賬面值已分配如下：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| **開發「希望之手」機械手訓練器械** | | | |
| RRCL | — | — | 9,591 |

現金產生單位的可收回金額已採用貼現現金流量法根據其使用價值釐定。貼現現金流量法的主要假設乃與期內貼現率、增長率、預期毛利率及營業額有關。 貴集團採用反映當前市場對貨幣時間價值及現金產生單位特定風險的評估的稅前貼現率來估計貼現率。增長率是以現金產生單位經營業務所在地區的長期平均經濟增長率為依據。預期毛利率及營業額是以以往慣例及市場發展預期為依據。

貴集團編製的現金流量預測乃按最近由董事批准的未來五年財務預算以及餘下期間採用3%的增長率計算。該比率並未超逾有關市場的平均長期增長率。

用於貼現來自 貴集團開發「希望之手」機械手訓練器械的預測現金流量的比率為19.55%。

### 17. 其他無形資產

| | 使用權 |
|---|---|
| | 千港元 |
| **成本** | |
| 於2013年1月1日、2013年12月31日及2014年12月31日 | — |
| 因收購附屬公司產生(附註28) | 13,753 |
| 於2015年12月31日 | 13,753 |
| **累計攤銷** | |
| 於2013年1月1日、2013年12月31日及2014年12月31日 | — |
| 年內攤銷 | 96 |
| 於2015年12月31日 | 96 |
| **賬面值** | |
| 於2015年12月31日 | 13,657 |

使用權是指使用有關生產、營銷及分銷「希望之手」機械手訓練器械系統產品的技術的許可權。

於2015年12月31日，使用權的餘下攤銷期為9.38年。

## G. 財務資料附註(續)

### 18. 於聯營公司的投資

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 非上市投資： | | | |
| 應佔淨資產 | — | 1,249 | 1,075 |
| 商譽 | — | 12,194 | 12,194 |
| | — | 13,443 | 13,269 |

於2014年及2015年12月31日， 貴集團的聯營公司詳情如下：

| 名稱 | 註冊成立及營運地點 | 已發行及繳足股本詳情 | 附屬公司所持權益百分比 於12月31日 2014年 | 2015年 | 主要業務 |
|---|---|---|---|---|---|
| VENTIFIC HOLDINGS PTY LTD | 澳洲 | 54,720,000股每股面值0.1827澳元的普通股 | 20% | 20% | 設計、開發及分銷阻塞性睡眠呼吸暫停治療設備及及配件 |

所呈列的財務資料概要乃以聯營公司的未經審核管理賬目為基礎。

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 非流動資產 | — | 17 | 15 |
| 流動資產 | — | 6,253 | 5,383 |
| 非流動負債 | — | — | — |
| 流動負債 | — | (26) | (25) |
| 淨資產 | — | 6,244 | 5,373 |
| 貴集團應佔淨資產 | — | 1,249 | 1,075 |
| 商譽 | — | 12,194 | 12,194 |
| 貴集團應佔權益賬面值 | — | 13,443 | 13,269 |

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 收入 | — | — | — |
| 年內虧損 | — | (592) | (202) |
| 其他全面收益 | — | — | — |
| 全面收益總額 | — | (592) | (202) |
| 已收聯營公司的股息 | — | — | — |
| 貴集團應佔虧損 | — | (118) | (41) |

## G. 財務資料附註(續)

### 19. 存貨

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 原材料 | 19,558 | 43,388 | 41,010 |
| 在製品 | 11,716 | 13,202 | 16,263 |
| 製成品 | 8,652 | 9,928 | 8,149 |
| | 39,926 | 66,518 | 65,422 |

### 20. 貿易應收款項

貴集團授予客戶的一般信貸期介乎30至90日。 貴集團致力對其未收回的應收款項保持嚴格控制。董事定期審閱逾期結餘。

貿易應收款項根據發票日期(扣除撥備)的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 0至30日 | 26,781 | 35,977 | 40,149 |
| 31至60日 | 27,719 | 28,558 | 25,193 |
| 61至90日 | 12,650 | 15,255 | 14,500 |
| 超過90日 | 9,740 | 9,436 | 7,346 |
| | 76,890 | 89,226 | 87,188 |

於2013年、2014年及2015年12月31日，就估計不可收回的貿易應收款項作出的撥備分別約1,028,000港元、895,000港元及895,000港元。

貿易應收款項撥備的對賬：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於1月1日 | 1,028 | 1,028 | 895 |
| 年內撥備 | — | 235 | — |
| 撇銷金額 | — | (368) | — |
| 於12月31日 | 1,028 | 895 | 895 |

於2013年、2014年及2015年12月31日，貿易應收款項分別約22,462,000港元、30,621,000港元及17,088,000港元為已逾期但未減值。該等款項涉及近期無拖欠記錄的多名獨立客戶。該等貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 逾期： | | | |
| 不超過3個月 | 19,559 | 27,420 | 16,870 |
| 超過3個月 | 2,903 | 3,201 | 218 |
| | 22,462 | 30,621 | 17,088 |

## G. 財務資料附註(續)

### 20. 貿易應收款項(續)

貴集團貿易應收款項的賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 港元 | 374 | 114 | 723 |
| 人民幣 | 5,361 | 6,137 | 7,063 |
| 美元 | 71,155 | 82,975 | 79,402 |
| | 76,890 | 89,226 | 87,188 |

### 21. 銀行及現金結餘

貴集團銀行及現金結餘的賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 港元 | 19,454 | 12,752 | 33,250 |
| 人民幣 | 4,606 | 28,789 | 8,884 |
| 美元 | 44,684 | 20,306 | 27,150 |
| 其他 | 10 | 15 | 19 |
| | 68,754 | 61,862 | 69,303 |

於2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團以人民幣計值及在中國保存的銀行及現金結餘分別約為3,078,000港元、5,988,000港元及7,955,000港元。人民幣兑換成外幣須遵守中國外滙管理條例及結滙、售滙及付款外滙管理規定。

### 22. 股本

| | 貴公司 | |
|---|---|---|
| | 股份數目 | 金額<br>港元 |
| **法定：** | | |
| 每股面值1美元的股份 | | |
| 於註冊成立及於2015年12月31日 | 50,000 | 390,000 |
| **已發行及繳足：** | | |
| 每股面值1美元的股份 | | |
| 於註冊成立及於2015年12月31日 | 1 | 8 |

貴公司於2015年11月19日在開曼群島註冊成立為獲豁免公司，法定股本為50,000美元，分為50,000股每股面值1美元的股份。

於註冊成立當日，一股繳足股份已按面值配發予認購人，並於同日轉讓予VRI。

## G. 財務資料附註(續)

### 22. 股本(續)

於2016年2月3日， 貴公司透過以下步驟將其股本由美元重新列值為港元(「重新列值」)：

i) 藉著增設10,000,000,000股每股面值0.01港元的股份， 貴公司法定股本增加100,000,000港元；

ii) 貴公司按認購價7.8港元(相當於1美元)(「認購價」)配發及發行一股面值為0.01港元的未繳股款股份予VRI；

iii) 貴公司按1美元的價格(「購回價」)從VRI購回一股面值為1美元的已發行股份，其後該股份已被註銷；

iv) 認購價被購回價抵銷，因此，(ii)項已發行予VRI的一股面值為0.01港元的未繳股款股份已悉數繳足；及

v) 註銷 貴公司法定股本中50,000股每股面值1美元的未發行股份。

由於重新列值， 貴公司的法定股本為100,000,000港元，分為10,000,000,000股每股面值0.01港元的股份。

於2016年2月18日， 貴公司與(i)重組前VHPL的直接母公司、蔡先生及廖女士；(ii)陶基祥先生；(iii)許明輝先生；及(iv)符國富先生各自訂立買賣協議，據此， 貴公司分別配發及發行970股、404股、121股及121股入賬列作繳足的股份予VRI、陶基祥先生、許明輝先生及符國富先生( 貴公司的董事)，以交換VHPL的合共100,000股股份，相當於VHPL已發行股本總額的100%。

同日， 貴公司與重組前VMHK的直接母公司、蔡先生及廖女士訂立另一份買賣協議，據此， 貴公司進一步配發及發行8,382股入賬列作繳足的股份予VRI，以交換VMHK的6,918,630股股份，相當於VMHK已發行股本總額的80.1%。

於2016年2月26日， 貴公司與三名投資者訂立一份認購及股東協議，據此， 貴公司合共2,500股股份已發行及配發予該等投資者，代價為60,000,000港元。

就本報告而言，於2013年及2014年12月31日的合併財務狀況表呈列的股本是指VHPL及VMHK的已發行及繳足股本(由非控股股東出資的股本除外)。於2015年12月31日的合併財務狀況表呈列的股本是指 貴公司、VHPL及VMHK的已發行及繳足股本(由非控股股東出資的股本除外)。

貴集團管理資本的目標是保護 貴集團持續經營能力及透過優化債務和股本平衡使股東回報最大化。

貴集團現時並無任何特定管理資本的政策及程序。

貴集團不受任何外部施加的資本要求規限。

## G. 財務資料附註(續)

## 23. 儲備

### (a) 貴集團

貴集團儲備金額及其變動於合併損益及其他全面收益表以及合併權益變動表內呈列。

### (b) 貴公司

| | 累計虧損 |
|---|---|
| | 千港元 |
| 期內及於2015年12月31日的虧損 | (2,769) |

### (c) 儲備的性質及目的

外幣滙兑儲備

外幣滙兑儲備包括換算海外業務財務報表而產生的所有外滙差額。該儲備乃按財務資料附註4(d)(iii)載列的會計政策處理。

## 24. 借款

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 銀行貸款，有抵押 | 1,800 | 600 | — |
| 其他貸款，無抵押 | — | — | 4,717 |
| | 1,800 | 600 | 4,717 |

借款的償還情況如下：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 一年內 | 1,200 | 600 | 992 |
| 一年以上但不超過兩年 | 600 | — | 2,275 |
| 兩年以上但不超過五年 | — | — | 1,450 |
| | 1,800 | 600 | 4,717 |
| 於一年後到期償還但包含按要求償還條款的銀行貸款部分(列為流動負債) | (600) | — | — |
| | 1,200 | 600 | 4,717 |
| 減：於12個月內到期結算的款項(列為流動負債) | (1,200) | (600) | (992) |
| 於12個月後到期結算的款項 | — | — | 3,725 |

貴集團借款的賬面值以港元計值。

## G. 財務資料附註(續)

### 24. 借款(續)

借款的實際利率如下：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| 銀行貸款 | 3.22% | 3.21% | 不適用 |
| 其他貸款 | 不適用 | 不適用 | 5% |

銀行貸款乃以浮動利率計息安排，故令 貴集團面臨現金流利率風險。其他貸款乃以固定利率計息安排，令 貴集團面臨公平值利率風險。

銀行貸款乃以關連公司簽立的公司擔保、董事簽立的個人擔保及香港特別行政區政府的特別貸款擔保作抵押。

### 25. 遞延稅項

以下為 貴集團確認的遞延稅項負債。

| | 無形資產公平值 |
|---|---|
| | 千港元 |
| 於2013年1月1日、2013年12月31日及2014年12月31日 | — |
| 於業務合併中購入(附註28) | 2,269 |
| 計入本年度損益(附註10) | (16) |
| 於2015年12月31日 | 2,253 |

### 26. 貿易應付款項

貿易應付款項根據收貨日期的賬齡分析如下：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 0至30日 | 6,080 | 12,154 | 9,348 |
| 31至60日 | 7,234 | 7,022 | 4,104 |
| 超過60日 | 11,068 | 13,026 | 11,299 |
| | 24,382 | 32,202 | 24,751 |

貴集團貿易應付款項的賬面值以下列貨幣計值：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 港元 | 6,587 | 6,272 | 6,150 |
| 人民幣 | 6,763 | 7,167 | 6,852 |
| 美元 | 10,883 | 18,660 | 11,293 |
| 其他 | 149 | 103 | 456 |
| | 24,382 | 32,202 | 24,751 |

## G. 財務資料附註(續)

### 27. 應付關連公司款項

應付款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

### 28. 合併現金流量表附註

*收購附屬公司*

於2015年12月8日， 貴集團收購RRCL已發行股本的53.125%，總代價為20,400,000港元。RRCL主要從事開發「希望之手」機械手訓練器械。收購的目的是通過將 貴集團骨科支護具康復器具業務的優勢與RRCL結合，從而創造巨大的協同效應。

於收購日期，已購入RRCL的可識別資產及負債的公平值如下：

| | 千港元 |
|---|---|
| 購入淨資產： | |
| 物業、廠房及設備 | 716 |
| 其他無形資產 | 13,753 |
| 存貨 | 1,438 |
| 貿易應收款項 | 208 |
| 預付款項及按金 | 464 |
| 銀行及現金結餘 | 14,992 |
| 貿易應付款項 | (3,382) |
| 其他應付款項及應計費用 | (856) |
| 借款 | (4,717) |
| 遞延稅項負債 | (2,269) |
| | 20,347 |
| 非控股權益 | (9,538) |
| 商譽 | 9,591 |
| | 20,400 |
| 以下列方式履行： | |
| 現金 | 20,400 |
| 因收購產生的淨現金流出： | |
| 已付現金代價 | 20,400 |
| 購入現金及現金等價物 | (14,992) |
| | 5,408 |

已購入的貿易及其他應收款項的公平值約為208,000港元。已逾期合同總額約為208,000港元，其中零港元預期為無法收回。

截至2015年12月31日止年度，與收購有關的成本約274,000港元已計入合併損益表的行政開支內。

非控股權益約9,538,000港元乃按非控股股東按比例應佔於收購日期可識別資產及負債的淨公平值計量。

## G. 財務資料附註(續)

### 28. 合併現金流量表附註(續)

*收購附屬公司(續)*

收購RRCL所產生的商譽乃與開發「希望之手」機械手訓練器機的預期盈利能力及合併的預期未來經營協同效應有關。

於收購日期至報告期末，RRCL向 貴集團截至2015年12月31日止年度的收入及虧損分別貢獻約為415,000港元及567,000港元。

倘收購於2015年1月1日完成， 貴集團截至2015年12月31日止年度的總收入將約455,694,000港元，而截至2015年12月31日止年度的溢利則約66,643,000港元。備考資料僅供説明用途，未必能反映倘收購於2015年1月1日完成 貴集團會實際達致的收入及經營業績，亦不擬作為未來業績的預測。

### 29. 財務擔保合同

於2013年、2014年及2015年12月31日， 貴公司的附屬公司就授予關連公司的銀行信貸而向兩家銀行發出擔保。

董事認為附屬公司因該等擔保而面臨索償的機會不大。於2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團於該等擔保下的最大責任為根據該等擔保提取的銀行貸款的未償還金額，分別約為零港元、零港元及19,000,000港元。該等擔保將會在成功於香港聯合交易所有限公司主板上市後解除。

擔保於開始日期的公平值並不重大，亦並無在財務資料內確認。

除上述者外， 貴集團於2013年、2014年及2015年12月31日並無任何其他重大或然負債。

### 30. 資本承擔

於2013年、2014年及2015年12月31日， 貴集團的資本承擔如下：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 物業、廠房及設備 | | | |
| 已訂約但未撥備 | 2,569 | 2,475 | 3,142 |

## G. 財務資料附註(續)

### 31. 租賃承擔

於2013年、2014年及2015年12月31日，不可撤銷經營租賃項下應付的最少未來租賃款項總額如下：

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 一年內 | 2,014 | 1,086 | 4,257 |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 1,040 | 632 | 9,380 |
| | 3,054 | 1,718 | 13,637 |

經營租賃款項指 貴集團就其若干辦公室及工廠物業應付的租金。租賃期議定為一至五年不等，租賃期內租金固定，以及不包括或然租金。

### 32. 關連方交易

(a) 除財務資料其他部分所披露的該等關連方交易及結餘外， 貴集團於有關期間與其關連方有以下交易及結餘：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 從關連公司購買貨物 | 45,337 | 48,875 | 54,634 |
| 向關連公司支付餐飲服務費 | 1,320 | 1,330 | 1,256 |
| 向關連公司支付管理費 | 8,383 | 8,922 | 4,238 |
| 向關連公司支付租金開支 | 5,216 | 5,567 | 5,240 |
| 償付關連公司員工成本 | — | — | 16,680 |
| 支付予關連公司之金屬用品及加工服務費 | 810 | 1,819 | 1,134 |

| | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 關連公司貿易應付款項 | 5,036 | 5,166 | 1,653 |

*附註：*
蔡先生及廖女士擁有該等關連公司的實益權益。

(b) 董事及其他主要管理層成員於有關期間的薪酬如下：

| | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 短期福利 | 4,720 | 5,371 | 5,639 |
| 退休福利計劃供款 | 184 | 216 | 225 |
| | 4,904 | 5,587 | 5,864 |

## G. 財務資料附註(續)

## 33. 主要附屬公司

下表列示擁有對 貴集團屬重大的非控股權益(「非控股權益」)的附屬公司資料。所概述的財務資料指公司間抵銷前的金額。

| 名稱 | VMHK | VMDG | RRCL |
|---|---|---|---|
| 主要營業地點／註冊成立國家 | 香港／香港 | 中國／中國 | 香港／香港 |
| 非控股權益所持所有權權益／表決權百分比 | 19.9%/19.9% | 19.9%/19.9% | 46.875%/46.875% |

| | 於12月31日 | | | 於12月31日 | | | 於12月31日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 非流動資產 | 14,838 | 14,671 | 14,979 | 37,187 | 48,022 | 41,675 | 不適用 | 不適用 | 14,377 |
| 流動資產 | 167,916 | 143,941 | 191,252 | 108,414 | 116,210 | 123,255 | 不適用 | 不適用 | 16,351 |
| 非流動負債 | — | — | — | — | — | — | 不適用 | 不適用 | (5,978) |
| 流動負債 | (136,098) | (96,716) | (104,411) | (31,353) | (40,010) | (35,619) | 不適用 | 不適用 | (4,970) |
| 淨資產 | 46,656 | 61,896 | 101,820 | 114,248 | 124,222 | 129,311 | 不適用 | 不適用 | 19,780 |
| 累計非控股權益 | 9,217 | 12,250 | 20,195 | 20,347 | 22,332 | 22,152 | 不適用 | 不適用 | 9,272 |

| | 截至12月31日止年度 | | | 截至12月31日止年度 | | | 截至12月31日止年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2013年 | 2014年 | 2015年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 | 2013年 | 2014年 | 2015年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 收入 | 296,774 | 353,287 | 403,877 | 219,604 | 262,505 | 297,564 | 不適用 | 不適用 | 415 |
| 溢利／(虧損) | 15,228 | 30,241 | 59,928 | 10,039 | 10,323 | 12,842 | 不適用 | 不適用 | (567) |
| 全面收益總額 | 15,228 | 30,241 | 59,928 | 13,962 | 9,974 | 5,089 | 不適用 | 不適用 | (567) |
| 分配予非控股權益的溢利／(虧損) | 3,030 | 6,018 | 11,926 | 1,998 | 2,054 | 2,555 | 不適用 | 不適用 | (266) |
| 經營活動所得／(所用)現金淨額 | 32,131 | 2,792 | 7,111 | 7,496 | 25,012 | 18,239 | 不適用 | 不適用 | (824) |
| 投資活動所得／(所用)現金淨額 | 281 | 527 | (376) | (9,529) | (22,246) | (9,154) | 不適用 | 不適用 | (5) |
| 融資活動所用現金淨額 | (16,203) | (16,201) | (20,604) | — | — | — | 不適用 | 不適用 | — |
| 外滙滙率變動的影響 | — | — | — | 3,271 | (341) | (6,550) | 不適用 | 不適用 | — |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | 16,209 | (12,882) | (13,869) | 1,238 | 2,425 | 2,535 | 不適用 | 不適用 | (829) |

## G. 財務資料附註(續)

### 34. 報告期後事項

除上文所披露者外，下列重大事件乃於2015年12月31日後及截至本報告日期發生。

(i) 於2016年1月， 貴集團籌借以 貴公司及VMCH提供的公司擔保為抵押並須於一年內償還的銀行貸款約10,699,000港元。

(ii) 根據全體股東於2016年6月17日通過的書面決議案， 貴公司已有條件採納購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)。同日， 貴公司已根據首次公開發售前購股權計劃向董事及僱員授出可認購合共19,684,000股股份的購股權。首次公開發售前購股權計劃的詳情載於招股章程附錄四「其他資料 — 16.首次公開發售前購股權計劃」一段。

(iii) 根據全體股東於2016年6月24日通過的書面決議案， 貴公司已有條件採納購股權計劃(「購股權計劃」)。於本報告日期並無根據購股權計劃授出任何購股權。購股權計劃的詳情載於招股章程附錄四「其他資料 — 17.購股權計劃」一段。

(iv) 根據股東於2016年6月24日通過的書面決議案， 貴公司股份溢價賬的進賬金額5,103,875港元將被撥充資本並用於繳足 貴公司合共510,387,501股股份。

### 35. 結算日後財務報表

貴公司或其任何附屬公司並無編製任何有關2015年12月31日之後任何期間的經審核財務報表。

此致

**永勝醫療控股有限公司**
**上銀國際有限公司**
董事會 台照

**中瑞岳華(香港)會計師事務所**
*執業會計師*
香港
謹啟

2016年6月30日